Dichiarazione di conflitto di interessi

La presente Dichiarazioni di conflitto di interessi è stata redatta da Socios Europe Services Limited ("**Socios**"). Illustra la natura generale e le fonti dei conflitti di interessi che potrebbero sorgere quando Socio fornisce servizi relativi a cripto-attività, e le misure che Socio potrà adottare per mitigarli. Si applica a tutti i clienti e potenziali clienti che utilizzano i nostri servizi nell'UE/SEE.

Socios fa parte del gruppo di società di Mediarex Enterprises Limited. Alcuni servizi possono essere forniti insieme alle entità del gruppo ("**Affiliate**"). Ove pertinente, la presente dichiarazione illustra i conflitti che possono sorgere a causa delle relazioni del gruppo.

Un conflitto di interessi è una situazione in cui gli interessi personali, finanziari o di altro tipo di Socios, dei suoi dipendenti, delle sue affiliate, dei suoi azionisti o di qualsiasi altra parte correlata possono potenzialmente interferire con la capacità di Socios di agire in modo imparziale e nel miglior interesse dei suoi clienti e delle parti interessate. Un conflitto di interessi sussiste quando gli interessi di Socios e i suoi obblighi di tutelare i migliori interessi dei propri clienti sono in conflitto tra loro.

Servizi di cripto-attività forniti da Socios
Socios è un fornitore di servizi di cripto-attività autorizzato (CASP) ai sensi del Regolamento (UE) Markets in Crypto-assets (MiCA) 2023/1114 per la fornitura dei seguenti servizi:

- Custodia e amministrazione di cripto-attività per conto dei clienti;
- Scambio di cripto-attività con fondi;
- Scambio di cripto-attività con altre cripto-attività;
- Collocamento di cripto-attività;
- Servizi di trasferimento per cripto-attività;

Potenziali situazioni di conflitto di interessi
I conflitti di interessi possono essere reali, potenziali o apparenti e possono esistere tra:

- Socios e i suoi utenti;
- Socios e i suoi azionisti o amministratori delegati;
- Socios e i suoi dipendenti;
- Gli utenti di Socios e qualsiasi altra società all'interno del gruppo di Società di Socios;
- Gli utenti stessi.

Informazioni sulla gestione delle situazioni di conflitto di interessi
I dipendenti, i membri del team di gestione di Socios, le Affiliate e tutti i partner commerciali di Socios agiscono in modo lecito, diligente e onesto nell'interesse degli utenti di Socios e nel rispetto delle disposizioni di legge pertinenti. Socios ha implementato misure, politiche interne e procedure adeguate alla sua dimensione e organizzazione al fine di prevenire, dichiarare e gestire i conflitti di interessi. Tali processi sono volti a identificare i conflitti di interessi in fase inziale al fine di evitarli, ove possibile, o altrimenti comunicarli agli utenti.
In alcuni casi, i conflitti di interessi sono inevitabili. In questo caso, Socios si impegna a informare i suoi utenti e a comunicare la fonte di tali conflitti, consentendo agli utenti di decidere

se procedere o meno con una transazione indipendentemente dal conflitto di interessi.

Le misure, le politiche e le procedure relative ai conflitti di interessi vengono esaminate dal Dipartimento per la conformità di Socios caso per caso, e comunque almeno una volta all'anno. Tali misure includono specificamente:

- Politica sui conflitti di interessi approvata dal Consiglio con una finalità e un ambito di applicazione chiari, linee gerarchiche trasparenti e assetti organizzativi proporzionati.
- Identificazione sistematica dei conflitti e conservazione di un registro dei conflitti aggiornato regolarmente per le situazioni che potrebbero danneggiare gli interessi dei clienti.
- Obbligo per le persone interessate di dichiarare i conflitti per iscritto, e valutazione da parte del Team di conformità pertinente che potrebbe richiedere misure di mitigazione.
- Formazione regolare in materia di identificazione dei conflitti, doveri di dichiarazione e processo decisionale etico.
- Separazione delle funzioni per i servizi di collocamento; barriere informative con comunicazioni tra gruppi registrate e approvazioni indipendenti per finalità di pianificazione e marketing.
- Indicatori chiave di performance (KPI) bilanciati per i dipendenti e Politica retributiva documentata.
- Regole per le operazioni dei dipendenti su conti personali e rigorosi controlli della riservatezza/informazioni privilegiate in linea con le politiche in materia di insider trading/abuso di mercato.
- Divieto generale di incentivi salvo nei casi in cui migliorano la qualità del servizio e non danneggiano i migliori interessi del cliente.
- Per i servizi di collocamento, metodologia dei prezzi documentata, regole di allocazione scritte che garantiscono un'equa distribuzione, e nessuna allocazione preferenziale, salvo nel caso in cui sia espressamente comunicata e giustificata.
- Comunicazione dei rapporti del gruppo, dei conflitti rilevanti tra entità legali o tra Socios o qualsiasi Affiliata e i clienti di Socios.
- Azioni disciplinari fino al licenziamento per violazioni o mancata dichiarazione, e impegno a una piena collaborazione con le autorità di vigilanza o le altre autorità competenti.

Dichiarazione dei potenziali conflitti di interessi da parte di Socios

Potenziale situazione di conflitto di interessi in relazione alle società del gruppo di Socios
Questo potenziale conflitto di interessi sorge tra Socios e i suoi utenti in quanto Socios opera come membro di un gruppo societario (incluse operazioni in cui Socios colloca, promuove o altrimenti supporta cripto-attività emesse da un'entità intra-gruppo). I conflitti sono principalmente dovuti a situazioni di partecipazione incrociata, obiettivi strategici condivisi e flussi di informazioni, che possono comportare un trattamento preferenziale, influenza sull'allocazione o sulle tempistiche, e mancanza di indipendenza percepita o reale. Anche se Socios applica la separazione delle funzioni, barriere informative, processi decisionali indipendenti e dichiarazioni preventive/continuative, tali situazioni non possono essere escluse completamente. Gli utenti potrebbero ottenere risultati meno favorevoli, come prezzi non ottimali, allocazioni non eque,

favoritismi nelle promozioni o ridotta trasparenza.

Potenziale situazione di conflitto di interessi in relazione a visibilità sponsorizzata, inserzioni e prominenza dei prodotti

Questo potenziale conflitto di interessi tra Socios e i suoi utenti sorge quando gli accordi commerciali con club, emittenti o partner (inclusi gli accordi di ripartizione dei ricavi o di marketing) possono condizionare la prominenza, le tempistiche, l'ammissione o la cancellazione di prodotti e funzionalità. L'interdipendenza tra le decisioni commerciali e relative ai prodotti può comportare favoritismi riguardo a ciò che gli utenti vedono prima o di più, indipendentemente dalle decisioni basate sui comitati e dalle disposizioni organizzative volte ad assicurare indipendenza. Tali conflitti potrebbero causare l'orientamento degli utenti verso prodotti commercialmente vantaggiosi per Socios o per i suoi partner, invece che ottimali per gli utenti.

Potenziale situazione di conflitto di interessi in relazione a liquidità/market-making delle affiliate o delle parti sponsorizzate

Questo potenziale conflitto di interessi sorge tra Socios e i suoi utenti quando un'affiliata o una terza parte sponsorizzata fornisce liquidità su piattaforme gestite o utilizzata da Socios, creando incentivi per favorire tale attività o entità. Pur avendo indipendenza operativa, principi di accesso paritario e sorveglianza, il rischio di trattamento preferenziale o vantaggi informativi non può essere eliminato completamente. Gli utenti potrebbero sperimentare condizioni di esecuzione che favoriscono i fornitori di liquidità correlati, con possibili effetti sui prezzi o sulla qualità della prestazione.

Potenziale situazione di conflitto di interessi in relazione a incentivi, sponsorizzazioni e benefici di terzi

Questo potenziale conflitto di interessi sorge quando Socios riceve o fornisce canoni, commissioni o benefici non monetari (inclusi ricerca sponsorizzata, eventi, ospitalità o marketing affiliato), che potrebbero influenzare le raccomandazioni, la selezione dei prodotti o i messaggi. Anche se la politica prevede che i benefici debbano migliorare la qualità del servizio, debbano essere dichiarati, registrati e che non debbano influenzare i risultati, permane un rischio residuo. Gli utenti potrebbero ricevere informazioni distorte o una selezione di opzioni con margini più elevati.

Potenziale situazione di conflitto di interessi in relazione a operazioni su conti personali e interessi esterni del personale

Questo potenziale conflitto di interessi sorge quando i dipendenti, gli amministratori o persone correlate possiedono o negoziano token pertinenti, partecipano a vendite/airdrop o ricoprono ruoli esterni presso emittenti, validatori o fornitori di servizi. Indipendentemente dalle regole sui limiti per i conti personali, dalla Politica di Insider Trading documentata, dagli elenchi di persone soggette a restrizioni, dai periodi di blocco e dai processi di dichiarazione/ricusazione, tali conflitti non possono essere esclusi completamente. Gli utenti potrebbero essere svantaggiati a causa di trading anticipato, influenza inappropriata sulle decisioni o rapporti poco trasparenti che condizionano l'indipendenza.

Potenziale situazione di conflitto di interessi in relazione a informazioni non di dominio pubblico e barriere informative
Questo potenziale conflitto di interessi sorge quando Socios possiede informazioni privilegiate o riservate (ad es. elenco delle pipeline, negoziazioni con emittenti, stato del book-building, dati sul flusso degli ordini) che potrebbero essere utilizzate in modo improprio. Pur avendo applicato barriere informative, registrazioni, misure di riservatezza e controlli delle liste degli insider, come documentato nella Politica di Insider Trading, non è possibile escludere completamente eventuali perdite involontarie o utilizzi impropri. Gli utenti potrebbero risentire di asimmetrie informative che condizionano prezzi, allocazioni o esecuzione.

Potenziale situazione di conflitto di interessi in relazione a custodia, sub-custodia e staking/delegazione (ove applicabile)
Questo potenziale conflitto di interessi sorge quando la scelta di sub-custodi, strutture di portafogli, validatori o schemi di condivisione delle ricompense potrebbe allinearsi più agli interessi commerciali di Socios o di un partner che ai migliori interessi degli utenti. Indipendentemente dalle disposizioni organizzative e dai requisiti di indipendenza, non è possibile escludere completamente tali conflitti. Per gli utenti potrebbero verificarsi concentrazione di dipendenze, favoritismi relativi a validatori/ricompense o decisioni operative che incidono sulla sicurezza delle attività o sulle ricompense nette.

Potenziale situazione di conflitto di interessi in relazione a outsourcing e fornitori di servizi essenziali
Questo potenziale conflitto di interessi sorge quando i fornitori terzi (ad esempio KYC, tecnologia di custodia, sorveglianza, marketing) o i servizi condivisi di gruppo influenzano le principali decisioni operative, creando incentivi che potrebbero non essere perfettamente in linea con gli interessi degli utenti. Indipendentemente dalla governance, dagli accordi sui livelli di servizio (SLA) e dalla supervisione, permane un rischio residuo. Gli utenti potrebbero riscontrare percorsi di servizio o priorità determinati da rapporti con i fornitori o con il gruppo, invece che dagli interessi degli utenti.

Potenziale situazione di conflitto di interessi in relazione a contenuto formativo/di ricerca e comunicazioni di marketing
Questo potenziale conflitto di interessi sorge quando il contenuto relativo a una cripto-attività o a un servizio è sponsorizzato, commissionato o altrimenti influenzato commercialmente. Anche quando i rapporti sono dichiarati chiaramente e i materiali sono ampiamente messi a disposizione, permane la possibilità di orientamento o enfasi. Gli utenti potrebbero fare affidamento su materiali che privilegiano implicitamente gli interessi degli emittenti o dei partner rispetto a un'analisi neutrale.

Potenziale situazione di conflitto di interessi in relazione a governance, monitoraggio, escalation e conservazione dei registri
Questo potenziale conflitto di interessi sorge quando i conflitti sono sottovalutati, o non vengono registrati o segnalati in modo adeguato e tempestivo. Indipendentemente dal Registro dei conflitti, dal monitoraggio continuo, dai report trimestrali agli organismi di governance e dalla conservazione dei registri per cinque anni, possono verificarsi lacune nei controlli. Gli utenti potrebbero risentire di rimedi tardivi o audit trail insufficienti.

Potenziale situazione di conflitto di interessi in relazione a incentivi per i clienti, programmi di fidelizzazione e benefici per i partner

Questo potenziale conflitto di interessi sorge quando le ricompense (ad esempio biglietti, ospitalità, merchandising) sono associate ad attività di trading specifiche o coinvolgimento di prodotti, creando pressione per concludere una transazione. Anche se gli incentivi sono limitati a quelli che migliorano la qualità del servizio e richiedono divulgazione e monitoraggio, permangono alcuni rischi di bias comportamentali. Gli utenti potrebbero dare la priorità ai benefici rispetto all'adeguatezza o alla convenienza economica.